



D'KOCINA COMPAÑÍA LIMITADA

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado del Flujo del Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas utilizadas

US\$ dólares de Estados Unidos de América
IFRS Normas Internacionales de Información Financiera
NIC Normas Internacionales de Contabilidad
FASB Junta de Estándares de Contabilidad Financiera
IASB Junta de Estándares Internacionales de contabilidad
US\$ dólares de Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de D'Kocina Compañía Limitada

He realizado una auditoría de los estados consolidados de situación financiera de D'Kocina Cia. Ltda., al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y del flujo del efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de D'Kocina Cia. Ltda., la mía es la de expresar una opinión sobre los estados financieros en base a la auditoría que practico.

El examen fue realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas, requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. La auditoría incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras y las revelaciones presentadas en los estados financieros de D'Kocina Cia. Ltda.

La auditoría comprende también, una evaluación de la aplicación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría me provee de una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero 2011 los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y de los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 29 de marzo de 2013

Atentamente,

Fernando Gabela M.

SC RNAE-700



D'KOCINA Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera Clasificado
Al 31 de diciembre de 2012 y 1 de enero 2012
expresado en US\$

	Notas	31/12/2012	01/01/2012		Notas	31/12/2012	01/01/2012
Activos Corrientes				Pasivos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	93,871.60	46,070.01	Préstamos que devengan interés c	9	64,675.10	101,857.91
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	298,110.92	322,978.82	Acreedores Comerciales y otras cur	10	408,121.18	241,312.05
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	5	22,918.48	21,795.60	Ingresos diferidos corrientes		0.00	6,263.45
Inventarios	6	896,234.77	622,565.96	Total Pasivos corrientes		472,796.28	349,433.41
Total activos corrientes en operación		1,311,135.77	1,013,410.39	Pasivos No Corrientes			
Activos No Corrientes				Préstamos que devengan interese	11	250,591.95	210,591.95
Propiedad, Planta y Equipo	7	29,773.85	20,395.69	Préstamos que no generan interese	12	154,328.18	137,718.05
Activos diferidos	8	20,283.01	50,470.18	Obligaciones por Beneficio Definido	13	99,040.33	75,745.85
Total Activos No Corrientes		50,056.86	70,865.87	Total Pasivos No Corrientes		503,960.46	424,055.85
				Patrimonio Neto			
				Capital Social	14	20,000.00	20,000.00
				Otras Reservas	15	252,664.40	176,733.77
				Resultados Acumulados		-13,354.77	6,000.00
				Resultados Acumulados por Adopción		0.00	-46,097.17
				Resultados del ejercicio		125,126.26	154,150.40
				Total Patrimonio neto		384,435.89	310,787.00
Total Activos		1,361,192.63	1,084,276.26	Total Patrimonio neto y Pasivos		1,361,192.63	1,084,276.26

ver notas a los estados financieros

D'KOCINA Cía. Ltda.
Estado de Resultados Integral
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
expresado en US\$

	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos Ordinarios	2,225,205.01	1,819,738.19
Costo de Ventas	-1,351,927.14	-1,109,791.98
Margen Bruto	873,277.87	709,946.21
Gastos de venta	461,897.22	336,228.51
Gastos Administrativos	164,447.17	158,235.25
Gastos operativos	3,957.99	0.00
Costos Financieros	65,613.38	61,332.05
Otros costos financieros	61,309.82	0.00
Otros ingresos de operación	9,073.97	46,097.17
Resultados acumulados por adopción		
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	125,126.26	108,053.23

ver notas a los estados financieros

D'Kocina Cía Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio neto
Al 31 de diciembre de 2012
expresado de US\$

	Capital Social	Aportes Futura Capitalizac.	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultado Ejercicio	Resultados Acumulados ejercicios anteriores	Resultados Acumulados por adopción NIIF's	Total Patrimonio
Saldo Inicial re expresado 1/12/2012	20,000.00	0.00	47,190.63	21,407.17	108,135.97	154,150.40	6,000.00	-46,097.17	310,787.00
Asignación a reserva legal sobre resultados				4,979.06					4,979.06
Asignación a Reserva Estatutaria					47,301.05				47,301.05
Aportación de Socios durante el ejercicio		23,650.52							23,650.52
Ajustes proceso implementación 2010 y 2011 neto								20,478.95	20,478.95
Asignación: impuesto renta, dividendos socios, reservas						-154,150.40	6,263.45		-147,886.95
Utilidad del Ejercicio						125,126.26			125,126.26
Total Patrimonio neto	20,000.00	23,650.52	47,190.63	26,386.23	155,437.02	125,126.26	12,263.45	-25,618.22	384,435.89

Ver notas a los estados financieros

D'KOCINA Cía. Ltda.
Estado de Flujo del Efectivo Directo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
expresado en US\$

31/12/2012	31/12/2011	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de operaciones		
2,206,270.38	1,782,322.73	Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestamos de servicios
-1,447,599.46	-1,115,449.21	Pago a proveedores por suministro de bienes y servicios
-440,345.59	-349,987.06	Pago a y por cuenta de empleados
-263,282.30	-201,157.16	Otros pagos en actividades de operación
-7,040.40	-3,000.00	Dividendos pagados
-27,039.28	-33,811.14	Intereses pagados
20,963.35	78,918.16	Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión		
-20,892.16	-1,546.30	Adquisición de propiedad planta y equipo
-16,944.70	-5,819.99	Anticipo a terceros efectuado a terceros
-37,836.86	-7,366.29	Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de inversión
Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de financiación		
118,588.00	133,000.00	Financiación por préstamos a largo plazo
-53912.9	-262030.41	Pagos de préstamo
64,675.10	-129,030.41	Flujos de efectivo procedentes de (utilizadas en) actividades de financiación
47,801.59	-57,478.54	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo
46,070.01	103,548.55	Efectivo y Equivalentes al efectivo al inicio del año
93,871.60	46,070.01	Efectivo y Equivalentes al efectivo al final del año
Conciliación entre la Ganancia (pérdida) neta y los flujos de Operación		
125,126.26	154,150.40	Ganancia (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta
9,714.00	12,051.46	Depreciaciones y amortizaciones
		Ajustes por gastos en provisiones
		Ajustes por gastos impuesto a la renta
		Otros ajustes por partidas distintas al efectivo
28,008.60	-40,952.52	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar en clientes
-32,864.16	-38,057.62	(Incremento) disminución en anticipo a proveedores
-273,668.81	38,057.62	(Incremento) disminución en inventarios
122,764.51	-79,302.90	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales
9,018.79		Incremento (disminución) en beneficios empleados
20,963.35	78,918.16	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) en actividades de operación

ver notas a los estados financieros

**D'KOCINA CIA.LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros por el
año terminado al 31 de diciembre del 2012
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011.**

Nota 1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 4 de noviembre de 1993, ante el Notario Décimo Primera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil, el 7 de diciembre de 1993; con fecha 26 de junio de 1998 mediante Junta Universal de Socios autoriza el aumento de capital y Reforma de Estatutos la misma que se encuentra inscrita en la Notaría Décimo Primera del mismo Cantón.

Objeto.- Con fecha dos de septiembre de 1998 se aprueba la Reforma de los estatutos de D'Kocina Cía. Ltda., en el Capítulo del Objeto Social tiene como principal actividad importar, exportar, ensamblar, fabricar, distribuir y representar, comercializar nacional e internacionalmente toda clase de artículos y objetos y bienes de mercadería, representar, administrar a firmas comerciales, industriales sin límites a firmas comerciales y de servicio, así como administrar bienes propios o de terceros, ya sean de personas naturales y jurídicas, importar, exportar, representar distribuir, y comercializar al por mayor o al detalle, maquinarias, materia prima, y productos en general relacionados con la industria de construcción, fabricar, importar, exportar, representar y mercader muebles, ventanas, puertas, molduras, cortada y secada de madera, entre las operaciones significativas.

Domicilio.- Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, pudiendo establecer agencias y sucursales en las demás ciudades de la república o en el exterior.

Plazo.- Cincuenta años a contar desde la fecha de su inscripción en el registro mercantil.

La economía financiera mundial está experimentando una recuperación parcial luego una crisis financiera, el incremento del precio del petróleo que sustentan las bases de la economía de la República del Ecuador por la explotación, explotación y comercialización de este producto, recuperación de las remesas del exterior por parte de los emigrantes ecuatorianos convertido en un mecanismo de financiamiento importante de nuestra economía para una expectativa recuperación sumados otros factores financieros inherentes, han aportado al presupuesto del Estado con reducción de brechas importantes y que se prevé a mediano plazo una importante recuperación, los mercados sobre todo de los Estados Unidos e Unión Europea han incrementado las fuentes de financiamiento, la reducción constante de las tasas de interés tiene como resultado una reactivación del aparato productivo cuyo objetivo principal se experimenta en la reducción de índices inflacionarios y en consecuencia un mejor poder adquisitivo en la economía nacional, con resultados positivos en las empresas del país.

El Gobierno del Ecuador a través de sus autoridades económicas ha implementado mecanismos de recuperación y reducción del riesgo país a efectos de conseguir el incremento de las inversiones del exterior.

Los Estados Financieros adjuntos deben ser interpretados considerando la situación antes mencionada.

Los estados financieros de D'Kocina Cia. Ltda., fueron preparados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los mismos que posteriormente fueron re expresados de acuerdo a las IFRS's Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad.

Nota 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados Financieros:

Bases de Presentación.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB.

Los estados Financieros han sido preparados de acuerdo al principio del costo histórico.

Base Legal.-

Mediante Registro Oficial No. 372 del 27 de enero de 2011 se publica la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de fecha 12 de enero 2011 de la Superintendencia de Compañías, por la cual el organismo de control emite el INSTRUCTIVO PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE LOS PRINCIPIOS CONTABLES ESTABLECIDOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF'S PYMES PARA LOS ENTES CONTROLADOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

A continuación presentamos un resumen de esta Resolución.

Art. 1.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
 - b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES;
 - y
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.
- Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.





Art. 5.-

Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 DE Noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 01 enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES), a partir del año 2011.

Art. 7.-

Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primerio y segundo grupo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIF completas, aplicará lo dispuesto en la Sección 35 “Transición a la NIF para las PYMES”, párrafos 35.1 y 35.2 que dicen:

“35.1. Esta Sección se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la NIF para las PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

35.2. Una entidad solo puede adoptar por primera vez la NIF para las PYMES en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la NIF para las PYMES deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta Sección no serán aplicables a una nueva adopción.

Art. 9.-

Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán registrarse el 1 de enero de 2012.

Art. 10.- Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYMES podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

D'Kocina Cía. Ltda., adoptó y presenta todos sus estados financieros bajo esta modalidad. Proceso que se lo desarrolló liderado por la Gerencia Financiera de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Compañías.

Este proyecto incluyó cambios en proceso de registros contables y financieros, este proceso refleja con un sentido más económico la realidad financiera contable de las empresas. Adicionalmente dado que se trata de una normatividad internacional permite a los inversionistas comparar la información financiera entre compañías de un mismo giro del negocio, en distintos países.

Los estados financieros consolidados fueron preparados de acuerdo al principio del costo histórico, y que podría ser modificado sobre todo por la correspondiente revaluación de las propiedades y equipos de la empresa.

La Administración de la empresa estima que la adopción de las NIIF's, emiendas e interpretación antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y Equivalentes en efectivo.- Incluyen el efectivo en caja, depósitos a plazo está conformado por todos los recursos económicos de D'Kocina Cía. Ltda. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB.

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar.- Es política de la empresa D'Kocina Cía. Ltda., estimar que el cobro de los servicios prestados a los clientes será de 30 días hasta 45 días. En el caso de que los clientes incurran en mora se adopta el cálculo del valor actual y se utilizará el interés referencial del Banco Central del Ecuador a la fecha.

Las cuentas por cobrar por ventas de servicios, se reconocen a su valor nominal a plazos que llegan desde 30 hasta 45 días, los atrasos en el pago la Administración ha considerado constituir una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales cuando existe evidencia objetiva de que los importes no sean posibles recuperar en los términos originales de las cuentas por cobrar, los retrasos respecto de dicho plazo generan intereses implícitos. La mayoría de indicadores del posible deterioro de las cuentas y documentos por cobrar son atribuibles a dificultades financieras del deudor.

ALCANCE

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todas las cuentas por cobrar de la empresa, y serán, Clientes Locales, Anticipos Proveedores, Anticipos y Préstamos Empleados.

Provisión para cuentas incobrables.- La Administración, en el ejercicio estimó provisionar un porcentaje para cubrir riesgos de incobrabilidad de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente, provisión que es cargada a los resultados integrales finales.

Inventarios.- Las existencias se encuentran valoradas a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método del precio promedio ponderado.

Propiedad, Planta y Equipo.- D'Kocina Cia. Ltda., medirá todos los elementos de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Los edificios, terrenos se presentan al costo histórico más la revalorización de conformidad con la NIC 16 el método de valoración periódica o valor razonable.

Los activos fijos se llevan al valor de mercado o valor de reposición técnicamente depreciado según corresponda. Adicionalmente los activos tanto en su reconocimiento inicial así como en su medición posterior, son valorados a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro del activo.

Los costos posteriores (mejoras, ampliaciones, etc.), se incluye en el valor inicial del activo, o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos esperados del activo se produzcan. El resto de mejoras y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio o período en que se incurren.

Depreciación Acumulada.- La depreciación de los activos se registran con cargo a los resultados del año, utilizando tasas que se consideren suficientes para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta y que fluctúan entre 3 y 20 años, para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimables.

Los porcentajes anuales de depreciación utilizados en el año 2012, fueron los siguientes: Edificios 5% anual, Equipo de Oficina 10%, Muebles y Enseres 10%, Vehículos 20% anual, Equipos de computación 33.33% anual.

El valor residual y la vida del activo fijo se revisan y se ajustan, si es necesario, al cierre del estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante de acuerdo con el valor de los activos.

Cuando el valor de un activo fijo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante pruebas de deterioro.

Las pérdidas y ganancias en la venta de un activo fijo son cargadas al estado de resultados integral.





Activos Diferidos.- Se consideran activos diferidos todos aquellos valores por contratación de pólizas de seguros sobre posibles siniestros sobre los activos fijos, por tanto son activados y amortizados para determinar una utilidad y/o pérdida en las operaciones.

Acreedores Comerciales, cuentas y documentos por pagar.- Se reconocen a su valor nominal puesto que su plazo es de corto, mediano y no existe diferencia de su valor razonable.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los acreedores comerciales, pagos al IESS, Beneficios Sociales e impuestos corrientes

Activos Financieros.- La empresa clasifica sus activos financieros de acuerdo a su valor razonable con cargo a los resultados del ejercicio, los préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros registrados hasta su vencimiento y disponible para la venta.

La Administración determina su clasificación de un activo financiero en el momento de reconocimiento inicial.

Pasivos de personal y Pasivos financieros.- Los préstamos, obligaciones y pasivos financieros se reconocen a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado, de acuerdo al método de la tasa efectiva

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes en su porción corriente, a menos que el derecho a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

D'Kocina Cía. Ltda., reconocerá a un pasivo como una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De conformidad a disposiciones legales de la República del Ecuador, el 15% de la utilidad anual se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga antes del cálculo de impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta e impuestos diferidos.- El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravables y se cargan a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa del 23% de las utilidades gravables la cual se reduce sobre utilidades reinvertidas por el contribuyente. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio, comprende el impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, o en otros resultados integrales.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo al método del pasivo, sobre diferencias que surgen entre las bases tributables de los activos y pasivos, y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de



un pasivo o un activo que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se calcula usando tasas impositivas y/o leyes aprobadas a este respecto.

Seguridad Social.- De conformidad con disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, la Empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y pensiones de jubilación, disposiciones que han determinado que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la ley del seguro social obligatorio.

Jubilación Patronal.- De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del código de trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. De acuerdo al R. O. No. 359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares, el cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma Empresa.

El Pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera es al valor presente de la obligación del beneficio diferido más/ menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas.

Reserva por Desahucio.- En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Patrimonio de los Socios.- El patrimonio invertido por los socios está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2012.

Las disposiciones establecidas en el presente capítulo, aplicarán a todos los registros que por concepto de aportes, disminución / aumento de capital, reservas, efectos NIFF, y demás efectos que se deriven de la normal operación de la compañía

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el estado consolidado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de su vencimiento o plazo estimado de realización, con vencimientos iguales o inferiores a 12 meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes los mayores a ese plazo.

Reconocimientos de Ingresos.- Los ingresos incluyen el valor razonable de las contraprestaciones prestadas o por recibir por la venta de los servicios. Los ingresos se presentan netos de los impuestos a los servicios por ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

La empresa reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se pueden valorar con fiabilidad.



Riesgos de Liquidez y Estructura de sus Pasivos Financieros.-

El riesgo de liquidez es administrado mediante una intensa gestión de los activos y pasivos, se controla y optimiza los flujos de efectivo asegurando sus compromisos en el momento de sus vencimientos tal como se explica en la nota xx.

La Dirección de finanzas se encarga de efectuar continuamente sus proyecciones de flujo de efectivo, análisis del entorno económico y el comportamiento del mercado, para efectuar en caso de requerir nuevos financiamientos, así como la reestructuración de préstamos que sean indispensables y coherentes con la capacidad de generar adicionales flujos de negocios en donde Dkocina Cia. Ltda., participa.

Implementación de las Normas Internacionales de Información Financieras.- De conformidad con las Resoluciones No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF's a entes jurídicos sujetos a su control y vigilancia. La Compañía presentó su cronograma y utilizará las NIFF's desde el 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011 su año de transición.

Nota 3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Compuesto por:

	31/12/2012	01/01/2012
Caja general	69.780,80	36.424,45
Caja Chica	550,00	450,00
Bancos	23.540,80	9.195,56
Total US\$	93.871,60	46.070,01

El efectivo y Equivalentes del efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en las entidades financieras. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarán como préstamos en el pasivo Corriente.

No existe diferencia entre el efectivo y el efectivo equivalente presentado en el estado de situación financiera, con respecto al presentado en el estado de flujo del efectivo.

Nota 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar

Compuesto por:

	31/12/2012	01/01/2012
Cuentas por cobrar clientes	279.113,92	265.420,64
Cuent. por cobrar empleados	9.183,92	8.561,59
Tarjetas de crédito	1.217,58	8.340,10
Anticipo proveedores	16.944,70	37.674,21
Otras cuentas por cobrar	0,00	7.048,95
Comisiones en ventas	0,00	1.173,05
Provisión cuentas Incobrables	-13.693,00	-10.683,52
Fondos reembolsables	5.343,80	5.443,80
Total US\$	298.110,92	322.978,82

Cuentas cobrar clientes

Active Decoration	1.058,11	1.150,38
Ahcorp Ecuador	6.737,01	5.806,90
Aktuell Mobel S.A.	0,00	2.902,27
Ambientes Hogar	17.003,85	3.028,52
Jessenia Andrade	11.048,37	3.075,06
Mauro Campaña	0,00	1.292,00
Carlos Canto.	0,00	1.157,37
Cointemperie	0,00	2.916,95
Mauro Darquea	3.112,36	2.808,07
Gabriela Diaz	0,00	1.331,77
Difamosa	2.132,99	3.114,61
Lucy Estrella	0,00	2.756,10
Fabrik Modulos S.A.	6.113,46	11.123,43
Klass Muebles Cia., Ltda.	8.378,48	0,00
Industria Rambal Cia. Ltda.	6.778,44	0,00
Inmobilia. Inmosolazur Cia. Ltda.	5.246,45	0,00
G dos G	0,00	6.377,61
Jorge Goyes	0,00	3.030,90
Industrial Rambal Cia. Ltda.	6.778,44	6.582,57
Madel S.A.	0,00	3.058,69



Préstamos a Empleados

Total US\$		
Modulares Iván Rhón	47.046,70	16.639,34
Modupanel	0,00	2.733,47
Muepramodul Cía. Ltda.	28.057,08	26.938,91
Guillermo Quispe	4.013,89	3.966,14
Remodularsa S.A.	101.214,97	126.294,65
Carmen Romero	0,00	2.302,72
Guadalupé Villavicencio	0,00	12.771,29
Otros valores menores	24.393,32	12.260,92
Total US\$	279.113,92	265.420,64

31/12/2012 01/01/2012

Total US\$		
Marco Aguilar	1.516,30	2.000,00
Juan Araujo	576,41	137,13
Ligia Chacón	2.297,20	2.779,79
Jorge Hinojosa	2032,25	300,00
Jaime Taco	909,00	1.499,99
Otro menores	1.852,76	1.844,68
Total US\$	9.183,92	8.561,59

Anticipos a Proveedores.- Corresponde a valores entregados por la Compañía por diferentes servicios especialmente de importación y transporte de mercadería los mismos que son liquidados una vez que se reciben los ítems.

Compuesto por :

31/12/2012 01/01/2012

Total US\$		
Baumatic International S.R.O.	3.971,91	0,00
Idonea System SL	5.142,40	4.148,33
Midea Foshan MD Domestic Electric Cía. Ltda.	3.637,00	5.985,00
Elica	0,00	4.055,32
Pyramis Metallouglia S.A.	183,35	0,00
Nardin Electrodomésticos del Ecuador	0,00	19.387,46
Guillermo Quispe	250,04	750,00
Vicente Michay	1.200,00	0,00
Ernesto Salgado	0,00	1.840,00
Esteban Erazo	500,00	0,00
Otros menores	2.060,00	1.508,10
Total US\$	16.944,70	37.674,21



El valor justo de los deudores y clientes no difiere de la manera significativa de los saldos presentados en los estados financieros. El valor de los deudores y clientes no deteriorados representan una razonable aproximación al valor justo de los mismos, los mecanismos de cobro no contemplan el cobro de intereses de mora en el retraso del pago, de igual forma no considera una provisión a efectos de un deterioro, puesto que según la Administración los valores son recaudados a través de contratos previamente firmados por los servicios de provisión, existe una evidencia objetiva de la cobranza y los mecanismos legales que utiliza la Administración.

Calidad Crediticia.-

Los mecanismos utilizados por la empresa para la recuperación de su cartera respecto de contratos empresariales y de instituciones en donde se fijan las alícuotas en plazos determinados de corto, mediano plazo podría concluir que las cuentas comerciales del negocio son de riesgo relativo.

Provisión cuentas incobrables

La Compañía ha provisionada el 1% sobre los movimientos de cartera de clientes a efectos de cubrir riesgos de incobrabilidad y de conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno de acuerdo al siguiente detalle

Saldo al 1 de enero de 2012	10.683,52
Movimiento del año	3.009,48
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>13.693,00</u>

Nota 5.

Cuentas por cobrar por impuestos corrientes.- Conformado por los Créditos Tributarios acumulados a favor de la Compañía respecto de impuesto a la Renta y retenciones en la fuente de periodos anteriores y del presente periodo fiscal, así como el Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado de acuerdo al siguiente detalle:

Compuesto por:

31/12/2012	01/01/2012	
Retención en la Fuente 1%	16.452,99	13.853,80
Retención en la Fuente 2%	2.101,10	1.755,20
Retención en la Fuente 70%	0,00	22,68
Impuesto al Valor Agregado	4.250,05	5.859,20
Impuesto a la renta	114,34	304,72
Total US\$	22.918,48	21.795,60



Nota 6.

Inventarios

Compuesto por:

Saldo	01/01/2012	Ingresos	Egresos	Saldo
Inventario Produ. terminado	554.288,40	9.930.329,60	-9.758.619,07	725.998,93
Inventarios en tránsito	12.839,05	1.687.573,69	-1.581.198,95	119.213,79
Inventario Materia Prima	55.438,51	802.938,98	-807.355,44	51.022,05
Total US\$	622.565,96	12.420.842,27	-12.147.173,46	896.234,77

Corresponde a mercadería que se adquiere para la venta como grifería, cocinas, campanas, refrigeradoras, lavavajillas, hornos, extractores y herrajes entre los más significativos así como importaciones que se liquidan una vez internada la mercadería y accesorios de repuestos de los equipos de cocina en general.

La administración de la empresa ha considerado no crear una provisión de deterioro de inventarios, puesto que asume que todos los ítems mencionados son de mínima duración en el corto plazo.

Nota 7.

Activos Fijos

Compuesto por:

Equipo	Muebles	Enseres	Equipo Electrónico	Vehículos	Maquinaria	Equipo	Activo Fijo	Total
Saldo al inicio de 01/01/2012	7.949,42	8.544,06	5.947,05	6.000,00	12.402,80	40.843,33		
Movimiento año 2012								
Adiciones				11.848,21	710,6	12.558,81		
Retiros	-5.213,34	-4.536,27	-4.512,05			-14.261,66		
Inicial Depreciación Acumu.	-5.925,48	-4.846,48	-6.202,72	-1.200,00	-2.272,96	-20.447,64		
Gasto por depreciación	5.218,63	2.970,64	5.936,24	-1.774,70	-1.269,80	11.081,01		
Total Cambios US\$	2.029,23	2.131,95	1.168,52	14.873,51	9.570,64	29.773,85		



Se aplica la NIC 16 en cuanto al reconocimiento y la metodología de valoración permitida por esta Norma Internacional contable, así como la NIC 36 determinará la administración sobre el estado del activo fijo al final de cada período en forma estimada.

Los equipos de oficina, vehículos, equipo de computación, muebles y enseres están registrados inicialmente a su costo histórico menos la depreciación acumulada.

El siguiente cuadro muestra los índices técnicos utilizados para los bienes:

Años Índice

Maquinaria y Equipo	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

Políticas de Inversiones.- La Administración de la empresa ha mantenido una política de concluir los negocios necesarios para satisfacer los incrementos de la demanda en el giro del negocio que se producen en el mercado de servicios de equipos electrónicos, conserva en buen estado sus instalaciones y adapta los sistemas informáticos a los avances tecnológicos, con el objetivo de cumplir cabalmente con las normas de calidad y continuidad de su servicio y de conformidad con las cláusulas de los contratos comerciales firmados con sus clientes.

Costo por intereses.- Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 no han existido proyectos que de acuerdo a la NIC 23 califiquen para capitalización de intereses.

Nota 8.

Activos diferidos.- Corresponde a valores por primas de seguro que se amortizan en forma mensual, adicionalmente se activan los activos por gastos diferidos en impuesto diferido valores que serán liquidados en el próximo ejercicio económico.

Compuesto por:

31/12/2012	01/01/2012
Primas de seguros	1.625,40
Adecuación de Local	0,00
Programa computación	0,00
Herramientas	3.298,32

Institución	Numero de	Fecha	Emisión	Vencimien.	Tasa	Porción
Financiera	Operación	Capital		Interés	corto plazo	
Proamérica	PTM0000007043	4.000,00	01/01/2012	30/04/2013	15,50%	3.535,64
Proamérica	PTM00000007624	2.000,00	01/01/2012	30/09/2012	15,50%	2.000,00
Proamérica	PTM00000008626	1.500,00	20/06/2012	19/06/2013	15,50%	1.500,00
Produbanco	PTM0100166689	20.000,00	06/03/2012	25/02/2013	11,23%	3.490,04
Produbanco	PTM0100202218	45.300,00	21/12/2012	26/03/2013	11,23%	45.300,00
Produbanco	PTM1010015333	30.000,00	01/01/2012	14/05/2013	11,83%	8.849,42
Total US\$						64.675,10



Nota 10.

Acreedores comerciales.-

Compuesto por:

Total US\$	31/12/2012	01/01/2012
Proveedores	325.278,72	170.877,00
Anticipo a clientes	25.691,14	33.132,73
Otros proveedores	9.956,54	8.461,02
Beneficios Sociales	21.818,35	22.916,05
Obligación Fiscales	25.376,43	5.925,25
Total US\$	408.121,18	241.312,05

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Proveedores

Alu -style Kit	22.699,67	13.402,80
Julios Blum GmbH	145.524,70	65.279,13
Msg Munk	31.369,67	7.468,08
Nardi Electrodomés.	90.862,79	48.554,36
Sirius Spa	11.568,51	22.339,10
Gimax International	9.800,05	8.570,00
Jet Air Srl-Elica	4.203,71	472,20
Dinners Club	4.789,89	0,00
Otros menores	4.459,73	4.791,33
Total US\$	325.278,72	170.877,00

La cancelación de las cuotas se harán de acuerdo a la tabla de amortización que generó la institución bancaria (tasa nominal), más el registro contable de la compañía será aplicando la tasa efectiva, la diferencia que se genera entre el interés nominal y efectivo se registrará como interés anticipado y se devengará en el tiempo de la obligación hasta quedar en cero.

En el caso de que la obligación bancaria sea mayor a 12 meses, se registrará en cada periodo como pasivo corriente la parte proporcional del préstamo. La Compañía a la fecha de este informe se encuentra pagando las obligaciones de conformidad con los programas determinados en las cláusulas contractuales y de acuerdo a las tablas de amortización gradual el valor justo de las acreencias financieras no difiere del valor en libros



Anticipo Clientes

Corresponde a valores recibidos con cargo a las operaciones de venta las cuales son liquidadas una vez concluido el pago de la factura.

Conformado por:

31/12/2012

Total US\$	
4.682,22	Ambient. Hogar 2000
2.856,06	Ecuachapas
1.400,27	Zulima Madrid
5.818,69	Alicia Ramírez
5.233,54	Verónica Reyes
2.442,87	View Bussines
3.257,49	Otros menores
25.691,14	

Beneficios Sociales y Patronales por pagar

Conformado por:

01/01/2012	pagos	asignación	31/12/2012	saldo
5.199,91	-76.396,50	77.892,55	6.695,96	Aportes IEES
1.281,43	-18.294,59	18.973,61	1.960,45	Préstamos IEES
11.069,29	-32.714,84	28322,55	6.677,00	Vacaciones
1.033,29	-24.255,84	24.155,85	933,30	15% participac.Trabajadores
358,75	-1.759,97	1.694,77	293,55	Varios
2.015,47	-29.611,13	30.190,99	2.595,33	Décimo tercer sueldo
1.881,00	-7.041,28	7.720,20	2.559,92	Décimo cuarto sueldo
76,91	-1.152,23	1.178,16	102,84	Fondo de Reserva
22.916,05	-191.226,38	190.128,68	21.818,35	Total US\$



Impuestos Fiscales por Pagar

Compuesto por:

Concepto	31/12/2012	01/01/2012
Retenciones IVA 100%	621,61	701,60
Retenciones IVA 70%	134,71	144,81
Retenciones IVA 30%	55,31	56,98
Honorarios profes. Y dietas	47,68	0,00
Servicios predominia MO	2,02	4,20
Servicio publici. Y comunic.	0,00	5,00
Servicio transporte privado	41,43	32,15
Transferenc.bienes inmueb.	29,88	39,78
Arrendamien. bienes inmueb.	350,82	316,20
Pagos por seguros y reaseg.	3,48	1,55
Pago rendimien. financieros	100,24	84,24
Otras retenciones 2%	32,15	18,67
Otras retenciones 8%	140,27	273,91
Remunerera.trabajador. Auton.	5.001,96	1.277,81
Retención fuente empleados	18.814,87	50,00
Impuesto Renta NIIF's	18.814,87	2.918,35
Total US\$	25.376,43	5.925,25

Nota 11.

Préstamos que generan intereses No Corriente.-

En esta cuenta se registran los valores en calidad de préstamos de los socios, los intereses están pactados a una tasa que no supera la tasa efectiva del Banco Central del Ecuador:

Saldo 1 de enero de 2012	210.591,95
Movimientos en el ejercicio	40.000,00
Saldo 31 de diciembre del 2012	<u>250.591,95</u>

Nota 12.

Préstamos que no generan intereses No Corriente

En esta cuenta se registran los valores por dividendos por pagar a los socios de la compañía, que luego de los resultados de sus operaciones se encuentran a favor a los socios de acuerdo al siguiente detalle:



Nota 13.

Obligaciones por Beneficio Definido

El Pasivo reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de las Obligaciones por Beneficio Definido, tanto por la Jubilación Patronal así como la Reserva por Desahucio, se encuentran registradas las reservas de acuerdo a la NIC 19 Beneficios de empleados.

Base Legal

Las disposiciones legales que se encuentran contenidas básicamente en el Código de Trabajo, en la Ley de Seguridad Social Obligatoria, en la Ley del Impuesto a la Renta dispone que los empleadores están obligados a pagar una pensión de jubilación, aquellos trabajadores que en forma continua o interrumpida, hubiese prestado servicios personales en relación de dependencia, por 25 años.

De conformidad con el RO 421 del 28 de enero de 1983, se reconoce como derecho del trabajador una doble jubilación la del IESS y la Patronal, es decir la Jubilación Patronal se aplica sin perjuicio de la que corresponde según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

El artículo 219 del Código de trabajo ha sido reformado en dos oportunidades mediante el RO del 18 de agosto del 2000.

D'Kocina Cia. Ltda., utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente por obligaciones por beneficio definido, así como el costo por los servicios prestados en el periodo actual, estudio que será efectuado por un matemático actuario.

Reserva ejercicio 2010	51.326,06
costo laboral	6.208,84
Costo Financiero	3.216,97
Ganancia (Pérdida) Actuarial	2.290,21
Reserva ejercicio 2011	63.042,08
costo laboral	8.139,01
Costo Financiero	4.071,70
Ganancia (Pérdida) Actuarial	4.970,59
Jubilación Patronal 2012	80.223,38



Reserva por Desahucio

El artículo 184 del Código de trabajo determina de la "Competencia y del procedimiento que especifica el Art 185 en el capítulo Beneficios por Desahucio", que en el caso de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años en servicio prestados.

Reserva por Desahucio 2010	12.259,98
costo laboral	687,18
Costo Financiero	680,19
Ganancia (Pérdida) Actuarial	-923,58
Reserva por Desahucio 2011	12.703,77
costo laboral	877,96
Costo Financiero	965,17
Ganancia (Pérdida) Actuarial	4.561,25
Beneficios pagados	-291,20
Reserva por Desahucio 2012	18.816,95

Nota 14.

Capital Social.- El capital Social autorizado consiste en 20.000 participaciones de 1 US\$ valor nominal unitario, equivalentes a US\$ 20.000.

Nota 15.

Otras Reservas.-

Compuesto por:

	31/12/2012	01/01/2012
Reserva de Capital	47.190,63	47.190,63
Reserva Legal	26.386,23	21.407,17
Reserva Facultativa	155.437,02	108.135,97
Aportes futura Capitalización	23.650,52	0,00
Total US\$	252.664,40	176.733,77



Reserva de Capital.-

Constituyen los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, transferidos a esta cuenta producto adicionalmente de la aplicación de la NEC 17. Esta reserva es total o parcialmente capitalizada después de compensar pérdidas acumuladas y/o del ejercicio en curso de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 017.

Reserva Legal.-

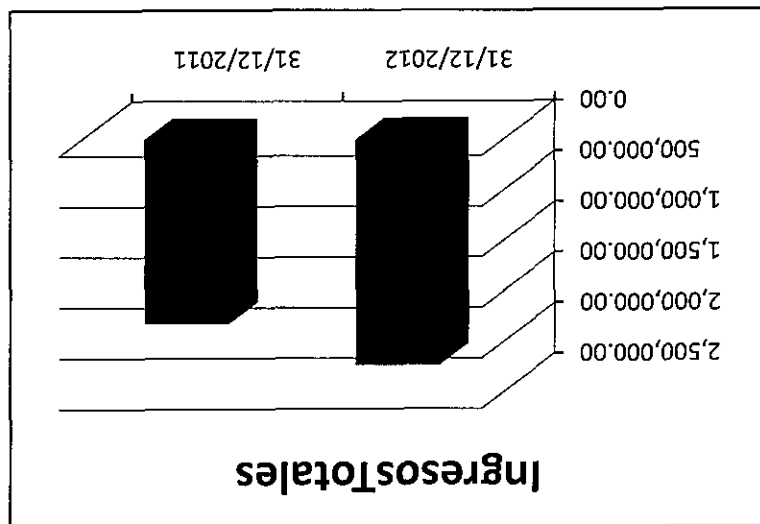
La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que alcance un mínimo del 50% del Capital Social, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas, ni absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota 16. Ingresos Operacionales

Compuesto por:

	31/12/2012	31/12/2011
Ventas de Servicios	2.645.127,73	2.183.068,83
Venta de materia prima	747,65	4.909,92
Descuen y Devolucio.	-427.092,78	-376.450,52
Otros descuentos	-93,07	-1.102,45
Ingresos de operación	6.515,48	9.312,41
Total	2.225.205,01	1.819.738,19



Los ingresos de actividades ordinarias están medidos al valor razonable de la contraprestación recibida.

El valor razonable de la contraprestación, recibida tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la compañía.

Los ingresos se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas, y descuentos.

D'Kocina reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad.

Los ingresos por ventas se registran en base a la facturación efectiva del periodo de consumo,

Las ventas de los productos se reconocen cuando D'Kocina Cía. Ltda., ha entregado sus productos al cliente, y no existe ninguna obligación pendiente de cumplir que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no tiene lugar hasta que los productos se han entregado en el lugar concreto, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo al valor con el contrato de venta y/o factura, el periodo de aceptación ha finalizado o bien D'Kocina Cía. Ltda., tienen la evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato y/o factura, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha a la fecha de la venta.



Nota 17.

Costo de Ventas

Compuesto por:

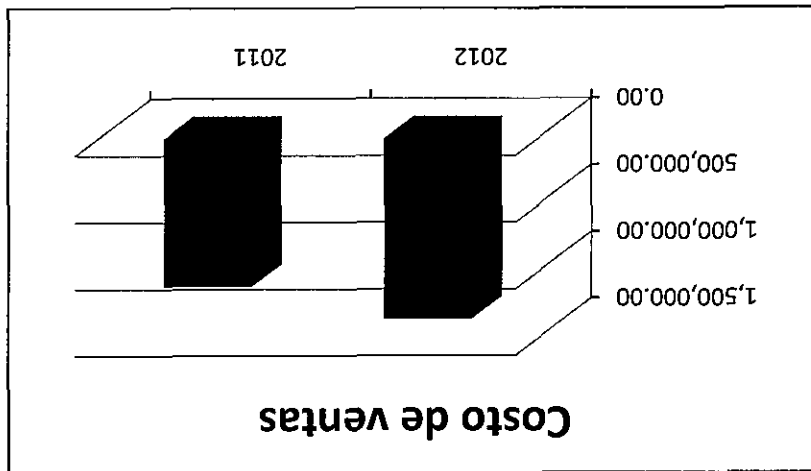
	31/12/2012	31/12/2011
Total US\$	1.351.927,14	1.109.791,98
Inventario Inicial	554.288,40	533.590,45
Compras netas	1.368.150,37	1.010.328,33
Inventario Final	-725.998,93	-554.288,40
Materia Prima utiliza.	100.255,32	84.573,55
Costo de Fabricación	55.231,98	35.588,05
	1.351.927,14	1.109.791,98

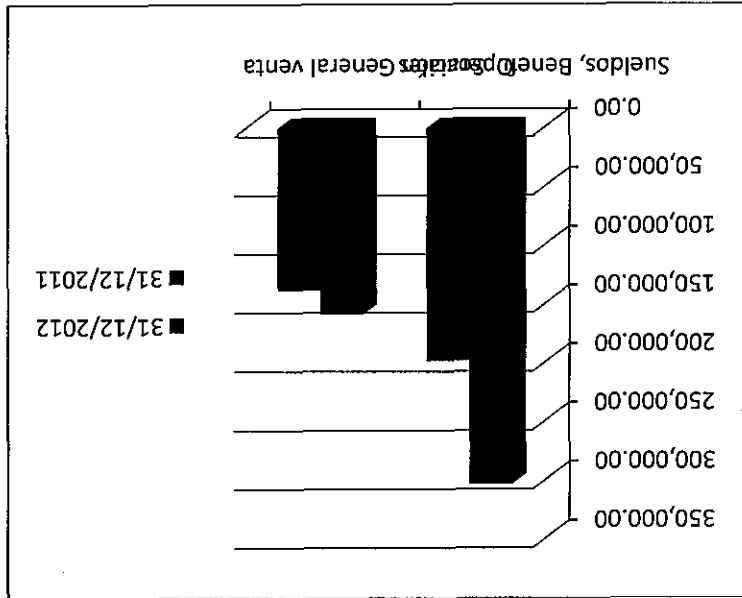
Nota 18.

Gastos de Venta

Compuesto por:

	31/12/2012	31/12/2011
Total US\$	461.897,22	336.228,51
Sueldos, Benefi. Sociales	303.294,53	197.989,78
Operación General venta	158.602,69	138.238,73
	461.897,22	336.228,51





Sueldos y Salarios	75.937,24
Comisión ventas	126.839,77
Aportes al IESS	25.041,52
Décim. tercer sueldo	17.216,50
Décim. cuarto suel.	3.552,18
Fondos de reserva	15.727,80
Vacaciones	2.048,39
Jubilación Patronal	12.026,91
Reserva Desahucio	4.890,54
Bonificación Ocasional	5.574,92
Deterior. cuent. por cobrar	12.771,29
Honorarios Profesionales	1.667,47
Total US\$	303.294,53

Conformado por:

Fletes y transporte	21.419,28
Instalación	18.993,97
Publicidad	11.034,21
Arriendo y Alquiler	27.089,13
Útiles de Oficina	6.857,16



Nota 19.

Gastos de Administración

Compuesto por:

Total US\$	
164.447,17	158.235,25
Sueldos y Benefici. Sociales	131.301,68
Operación General de Adm.	33.145,49
	29.488,64
31/12/2012	31/12/2011

Conformado por:

Total US\$	
42.107,16	Sueldos y Salarios
48.275,82	Comisiones en ventas
11.136,69	Aportes al IESS
7.819,47	Décimo tercer sueldo
705,57	Décimo cuarto sueldo
6.086,29	Fondos de reserva
3.913,49	Vacaciones
4.880,16	Honorarios Profesionales
6.377,03	Jubilación Patro. y Desahucio
131.301,68	



Nota 20. Gastos financieros, comisiones pagadas y otros

Compuesto por:

	31/12/2012	31/12/2011
Intereses préstamos	27.039,28	33.811,14
Comisiones	12.920,89	17.345,61
Impuestos	47.910,52	17.374,28
Seguros	0,00	42,74
Diferencial Cambio	-22.257,31	-8.514,40
Otros Costos Financieros	1.272,68	
Total US\$	65.613,38	61.332,05

Nota 21.

Conciliación Tributaria

Al 31 de diciembre 2012 la Compañía presentó su declaración del Impuesto a la Renta de conformidad con lo establecido en la Ley De Régimen Tributario de acuerdo al siguiente resultado:

	31/12/2012	31/12/2011
Utilidad del Ejercicio	125.126,26	154.150,40
15% Participación Trabajadores	-18.768,94	-23.122,56
Utilidad Gravable	106.357,32	131.027,84
(+) Gastos no deduc. en el país	13.788,95	0,00
Utilidad Gravable	120.146,27	131.027,84
Impuesto a la Renta Causado	120.146,27	131.027,84
Reinversión de utilidades	27.633,64	-31.446,68
Anticipo determinado ejercicio	15.609,00	-13.895,51
Impues. a la Renta causado mayor	12.746,82	17.551,17
Saldo anticipo pendiente de pago	19.276,27	13.590,79
Retenciones en la Fuente	18.554,09	15.609,00
Impuesto a la Renta por pagar	12.746,82	15.532,96

**Nota 22 Contingencias.-**

De acuerdo a la información proporcionada por la Administración de la empresa, D'Kocina Cía. Ltda., no mantiene ningún litigio y/o juicios, por tanto no mantiene compromisos que puedan afectar la posición de los estados financieros adjuntos.

Nota 23. Eventos Subsecuentes.-

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha 29 de marzo de 2013 del informe de los auditores independientes y su fecha de presentación, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero-contable que pudieran afectar la posición del patrimonio de la sociedad o la interpretación de éstos, y que no hayan sido revelados por la Administración.

Nota 24. Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera IFRS

D'Kocina Cía. Ltda., ha aplicado la Norma Internacional de Información Financiera No.1 al preparar sus estados financieros en NII's.

La fecha de transición de D'Kocina Cía. Ltda., es el 1 de enero de 2011, la empresa ha preparado su balance de apertura bajo NII's. La fecha de adopción a las NII's es el 1 de enero 2012.

Explicación de ajustes a la fecha de transición**Valor razonable o revalorización como costo atribuible.-**

D'Kocina Cía. Ltda., no revaluó durante el ejercicio los activos fijos, en el año de transición, se acogió a la política contable descrita en la nota 1 respecto de valoraciones periódicas y los activos fijos restantes a la metodología del costo menos su correspondiente depreciación acumulada y reconocimiento de deterioro periódicamente.

Beneficios a personal



La compañía ha optado por reconocer todos los beneficios de personal a través de Obligaciones de Beneficios Definidos es decir a través del reconocimiento de ganancias y/o pérdidas actuariales, acumuladas.

Instrumentos financieros.-

La compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a su valor razonable con cargo a los resultados del ejercicio, los préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros registrados hasta su vencimiento y disponible para la venta.

Los pasivos financieros se reconocen a su valor nominal puesto que su plazo es de corto, mediano y no existe diferencia de su valor razonable.

Conciliación del Patrimonio a la fecha de transición.-

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de Principios de contabilidad generalmente Aceptadas en el Ecuador NEC a Normas Internacionales de Información Financieras NIIF:

	Capital	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Res
--	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	-----



Conciliación del patrimonio neto de los últimos estados financieros anuales preparados bajo Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Conciliación Patrimonial
expresado en US\$

Capital	Reserva	Capital	Legal	Reserva	Reserva	Facultativa	Ejercicio	Acumulados	por adopción	NIIF's
Capital	Reserva	Capital	Legal	Reserva	Reserva	Facultativa	Ejercicio	Acumulados	por adopción	NIIF's
Total	Resultados	Patrimonio								

Saldo al 1 de enero 2011 en Nec's 20.000,00 47.190,63 17.989,93 75.672,15 67.703,26 228.555,97

Ajustes por adopción de NIIF's

Cuentas por cobrar clientes	-3.923,17	-40,45	-3,57	-2,65	-145,17	-9,82	-31,00	-762,91	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56
cuentas por cobrar empleados	-40,45	-3,57	-2,65	-145,17	-9,82	-31,00	-762,91	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56	
tarjetas de crédito	-3,57	-2,65	-145,17	-9,82	-31,00	-762,91	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56		
cuentas por cobrar varias	-2,65	-145,17	-9,82	-31,00	-762,91	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56			
anticipo clientes	-145,17	-9,82	-31,00	-762,91	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56				
compras y gastos	-9,82	-31,00	-762,91	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56					
Comisiones en ventas	-31,00	-762,91	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56						
Ajuste a Fondos reembolsables	-762,91	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56							
proveedores	2.492,79	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56								
Anticipo clientes	370,99	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56									
Regalos y Otros	13,71	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56										
dividendos socios	22.444,64	-51.326,06	-12.259,98	75,56											
Jubilación Patronal	-51.326,06	-12.259,98	75,56												
Reserva por Desahucio	-12.259,98	75,56													
cuentas varias	75,56														

Total

20.000,00 47.190,63 17.989,93 75.672,15 67.703,26 -43.107,09 185.448,88